

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Pensato Europa Absolute Return Fund

Anteilsklasse: B (£) Shares (Non-Reporting) (ISIN: IE00B658SK66)

ein Teilfonds von Pensato Capital Funds PLC.

Ziele und Anlagepolitik

Das Ziel besteht darin, den Wert Ihrer Anlage zu steigern und gleichzeitig das damit einhergehende Risiko zu überwachen und zu kontrollieren. Der Fonds legt vornehmlich in Aktien an, entweder direkt oder über diverse Finanzkontrakte (Derivate), deren Wert auf Grundlage des Marktwerts der Aktien steigen oder fallen kann (Long-Positionen). Darüber hinaus setzt der Fonds Derivate ein, um von der Wertminderung bestimmter Aktien zu profitieren (Short-Positionen).

Der Fonds zielt darauf ab, Long- und Short-Positionen in großen, mittleren und kleinen Unternehmen einzugehen, die überwiegend in Europa tätig sind. Generell liegt der Schwerpunkt des Fonds jedoch auf Aktien von Unternehmen mittlerer Größe (mit einem Marktwert von 1 – 10 Mrd. Euro). Der Fonds investiert in die europäischen Hauptmärkte (einschließlich Großbritannien, Deutschland und Frankreich), sowie in andere europäische Märkte (einschließlich Skandinavien und Osteuropa). Der Fonds beabsichtigt, vornehmlich in Aktien von börsennotierten Unternehmen zu investieren.

Für das Management seines Kassenbestands kann der Fonds außerdem in handelbare Schuldverschreibungen (Anleihen) investieren. Auf diese Anleihen werden entweder feste oder variable Zinsen gezahlt, werden vornehmlich von Regierungen begeben oder garantiert und sind mit Investment Grade bewertet.

Die vom Fonds vorgenommenen Anlagen werden dergestalt gewichtet, dass kein einzelnes Land und kein einzelner Sektor im Portfolio eine dominante Stellung einnimmt. Der Fonds kann Derivate einsetzen, um so den Portfoliogewinn durch ein erhöhtes Engagement in Aktien (Hebelwirkung) zu steigern. Diese Hebelwirkung beträgt generell maximal das Dreifache des Werts des Fonds.

Es werden keine Erträge aus Ihrer Anlage ausgeschüttet.

Sie können Ihre Anlage wöchentlich zurückgeben.

Risiko- und Ertragsprofil



Die Risiko- und Ertragskategorie wird mittels historischer Daten berechnet, die nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden können.

Die Risiko- und Ertragskategorie kann im Laufe der Zeit Veränderungen unterliegen und stellt keine Zielvorgabe oder Garantie dar.

Die niedrigste Kategorie (d.h. Kategorie 1) kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Der Fonds gehört aufgrund der starken Schwankungsbreite und -häufigkeit der Preisbewegungen (Volatilität) der zugrundeliegenden Anlagen, auf die er sich bezieht, in die Kategorie 4.

Im Folgenden werden zusätzliche Risiken aufgeführt, die nicht durch die Risiko- und Ertragskategorie abgedeckt werden.

Der Fonds ist auf die Leistungen des Anlagemanagers angewiesen. Erbringt der Anlagemanager eine schwache Leistung, dürfte dies negative Auswirkungen auf den Wert Ihrer Anlage haben.

Aktienmärkte können volatil sein, d. h. die Preise der vom Fonds gehaltenen Aktien kann sich schnell und wesentlich ändern.

Anlagen in Aktien sind Marktrisiken ausgesetzt, die dazu führen können, dass ihre Preise im Zeitverlauf schwanken. Dies kann sich auf den Wert Ihrer Anlage auswirken.

Die Abwicklung von Kauf- oder Verkaufstransaktionen für den Fonds kann sich verzögern und es kann Unsicherheit bezüglich der Eigentumsrechte an den Anlagen des Fonds bestehen. Die

Depotbank ist unter bestimmten Umständen dem Fonds gegenüber für ihre Handlungen und Unterlassungen bzw. für die Handlungen und Unterlassungen derjenigen, an die sie die Aufgabe der Verwahrung der Fondsanlagen übertragen hat, nicht haftbar. Im Falle einer Insolvenz der Depotbank kann sich ein Insolvenzverfahren über mehrere Jahre hinziehen, was den Fonds oder die Nutzung der Vermögenswerte des Fonds durch den Anlagemanager einschränken könnte.

Der Fonds schließt Derivatkontrakte mit einer anderen Partei ab. Es besteht ein Risiko, dass die andere Partei insolvent wird oder ihren Zahlungen nicht nachkommt, was zu einem Verlust für den Fonds und Ihre Anlage führen kann.

Der Fonds kann Derivate zum Zweck der Risikominderung (Hedging) oder für Anlagezwecke einsetzen. Es kann vorkommen, dass der Einsatz von Derivaten zu einer Schwankung der Aktienkurse führt, was wiederum einen Verlust für den Fonds zur Folge haben könnte.

Bei einem Leerverkauf wird eine Aktie verkauft, die der Verkäufer nicht besitzt und von der er hofft, diese (oder ein in eine solche Aktie wandelbares Wertpapier) zu einem späteren Zeitpunkt zu einem niedrigeren Preis zurückkaufen zu können. Der Fonds kann Derivate einsetzen, die darauf ausgelegt sind, dieselbe wirtschaftliche Wirkung wie ein Leerverkauf zu erzielen. Der Fonds kann Positionen halten, die an Wert gewinnen, wenn der Marktwert fällt, und die an Wert verlieren, wenn der Marktwert steigt. Short-Positionen können größere Risiken umfassen als Anlagen, die auf einer Long-Position beruhen und einen Anstieg oder eine Minderung des Werts auf Grundlage des Marktwerts der Aktien widerspiegeln.

Weitere allgemeine Risikohinweise sind im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts enthalten.

Kosten

Die vom Anleger getragenen Kosten werden auf die Verwaltung des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fonds-Anteile, und diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

| | | |
|---|--|--|
| Einmalige Kosten vor und nach der Anlage | | <p>Der aufgeführte Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag sind Maximalbeträge. In bestimmten Fällen zahlen Sie weniger. Den für Sie gültigen Betrag erfahren Sie von Ihrem Finanzberater oder von der Vertriebsstelle.</p> <p>Die hier angegeben laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das im September 2011 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind (gegebenenfalls anfallende) Portfolio-Transaktionskosten und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.</p> <p>Nähere Informationen zu den Kosten sind im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts enthalten.</p> |
| Ausgabeaufschlag | Keine | |
| Rücknahmeabschlag | Keine | |
| Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage (entry charge) oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird (exit charge). | | |
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden | | |
| Laufende Kosten | 2.38% | |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat | | |
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren | 20% jeder Erhöhung des Werts eines jeden Anteils oberhalb des Höchstwerts am Ende des Berechnungsjahrs | |

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Es sind keine ausreichenden Daten vorhanden, um den Anlegern nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse ist.

Der Fonds wurde im Jahr 2010 aufgelegt.

Praktische Informationen

Die Depotbank ist BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited. Exemplare des Prospekts, der jüngsten Geschäfts-/ Jahresberichte und der nachfolgenden Halbjahresberichte (jeweils in englischer Sprache) sowie weitere Informationen (einschließlich der letzten verfügbaren Anteilpreise) sind unentgeltlich unter www.pensatocapital.com erhältlich.

Für diesen Fonds sind möglicherweise weitere Anteilswissen erhältlich – nähere Angaben dazu entnehmen Sie bitte dem Prospekt. Bitte beachten Sie, dass unter Umständen nicht alle

Anteilswissen für den Vertrieb in Ihrem Hoheitsgebiet zugelassen sind.

Die in Irland auf den Fonds anwendbaren Steuervorschriften können Einfluss auf Ihre persönliche Besteuerung haben.

Pensato Capital Funds PLC kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.